

ที่ สลบ. 019/2566

วันที่ 8 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 5/2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2566 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยฉบับสอบทาน สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 นั้น

บริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2566 และงวด 9 เดือน ปี 2566 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวม	ไตรมาสที่ 3 (สอบทาน)		งวด 9 เดือน (สอบทาน)	
	2566	2565	2566	2565
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	255,686	348,558	705,568	933,301
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.13	0.18	0.35	0.47

บริษัทขออธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงในกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2566 และงวด 9 เดือน ปี 2566 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

ไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2565

1. รายได้

ในไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้รวม 978 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน โครงสร้างรายได้ของบริษัทมีการกระจายรายได้ที่ดี โดยในไตรมาส 3 ปี 2566 โครงสร้างรายได้ของบริษัทประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า (ร้อยละ 22) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (ร้อยละ 31) รายได้ดอกเบี้ย (ร้อยละ 10) และกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน (ร้อยละ 37) โดยรายได้ที่สำคัญมีดังนี้

หน่วย: พันบาท

รายได้ไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เทียบกับ ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2565	% การเปลี่ยนแปลง
รายได้ค่านายหน้า	214,120	288,781	(26%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	301,506	331,391	(9%)
รายได้ดอกเบี้ย	100,169	60,242	66%
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	361,436	424,251	(15%)
รายได้อื่น	1,059	5,336	(80%)
รวมรายได้	978,290	1,110,001	(12%)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	255,686	348,558	(27%)
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.13	0.18	(27%)

ก. รายได้ค่านายหน้า

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 214 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 133 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 32) และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 81 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 12) รายได้ค่านายหน้าที่ลดลงส่วนใหญ่มาจากธุรกิจหลักทรัพย์เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET ลดลง และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทลดลง

ข. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 302 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท และการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

ค. รายได้ดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 100 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 66 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินฝากในสถาบันการเงินและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

ง. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 361 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน เนื่องจากสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย

ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“DWs”) ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน และการลงทุนอื่นๆ

2. ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 675 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายที่สำคัญมีดังนี้

หน่วย: พันบาท

ค่าใช้จ่ายไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เทียบกับ ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2565	% การเปลี่ยนแปลง
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	278,964	335,415	(17%)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	241,019	259,548	(7%)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	34,859	17,419	100%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	12,712	(2,006)	N/A
ค่าใช้จ่ายอื่น	107,211	104,192	3%
รวมค่าใช้จ่าย	674,765	714,568	(6%)

ก. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 279 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานลดลง ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

ข. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 241 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์

ค. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายจากรูกรกรมหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

งวด 9 เดือน ปี 2566 เทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2565

1. รายได้

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีรายได้รวม 2,908 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน โครงสร้างรายได้ของบริษัทมีการกระจายรายได้ได้ดี โดยในงวด 9 เดือน ปี 2566 โครงสร้างรายได้ของบริษัทประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า (ร้อยละ 24) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (ร้อยละ 35) รายได้ดอกเบี้ย (ร้อยละ 9) และกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน (ร้อยละ 31) โดยรายได้ที่สำคัญมีดังนี้

หน่วย: พันบาท

รายได้งวด 9 เดือน ปี 2566 เทียบกับ งวด 9 เดือน ปี 2565	งวด 9 เดือน ปี 2566	งวด 9 เดือน ปี 2565	% การเปลี่ยนแปลง
รายได้ค่านายหน้า	694,558	874,445	(21%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,024,353	984,722	4%
รายได้ดอกเบี้ย	271,035	180,692	50%
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	914,150	1,120,788	(18%)
รายได้อื่น	3,910	12,920	(70%)
รวมรายได้	2,908,006	3,173,567	(8%)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	705,568	933,301	(24%)
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.35	0.47	(24%)

ก. รายได้ค่านายหน้า

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 695 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 444 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 28) และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 251 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 3) รายได้ค่านายหน้าที่ลดลงส่วนใหญ่มาจากธุรกิจหลักทรัพย์เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET ลดลง

ข. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 1,024 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

ค. รายได้ดอกเบี้ย

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 271 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 50 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินฝากในสถาบันการเงินและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

ง. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 914 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อนเนื่องจากสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย

ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“DWs”) ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน และการลงทุนอื่นๆ

2. ค่าใช้จ่าย

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 2,057 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายที่สำคัญมีดังนี้

หน่วย: พันบาท

ค่าใช้จ่ายงวด 9 เดือน ปี 2566 เทียบกับ งวด 9 เดือน ปี 2565	งวด 9 เดือน ปี 2566	งวด 9 เดือน ปี 2565	% การเปลี่ยนแปลง
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	892,176	960,395	(7%)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	702,202	740,941	(5%)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	96,867	55,491	75%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	44,669	(1,468)	N/A
ค่าใช้จ่ายอื่น	320,840	312,609	3%
รวมค่าใช้จ่าย	2,056,754	2,067,968	(1%)

ก. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 892 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานลดลง ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

ข. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 702 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์

ค. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 75 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายจากธุรกรรมหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร. จี้อ-หง หลิน)
กรรมการอำนวยการ

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 0 2658 8881